

**Raiffeisen mirovinsko društvo za
upravljanje obveznim mirovinskim
fondom d.d.**

Financijski izvještaji za godinu zaključno s
31. prosincem 2012. godine pripremljeni u
skladu sa Zakonom o obveznim i
dobrovoljnim mirovinskim fondovima i
Pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor
financijskih usluga zajedno s Izvještajem
neovisnog revizora

Sadržaj

Odgovornost za finansijske izvještaje	1
Izvještaj neovisnog revizora	2-3
Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti	4-5
Izvještaj o finansijskom položaju	6-7
Izvještaj o promjenama vlasničke glavnice	8-9
Izvještaj o novčanim tokovima	10 -11
Bilješke uz finansijske izvještaje	12-38

Odgovornost za finansijske izvještaje

Sukladno Zakonu o računovodstvu Republike Hrvatske (NN 109/07), Uprava je dužna pobrinuti se da za svaku finansijsku godinu budu sastavljeni finansijski izvještaji u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne Novine 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 71/07, 124/10 i 114/11 i Pravilnikom o finansijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne Novine 13/10), koji pružaju istinit i fer pregled stanja u Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. (u dalnjem tekstu "Društvo") , kao i njegove rezultate poslovanja za navedeno razdoblje.

Nakon provedbe odgovarajućeg istraživanja, Uprava Društva očekuje da će Društvo u dogledno vrijeme raspolagati odgovarajućim resursima, te stoga i dalje usvaja načelo vremenske neograničenosti poslovanja pri sastavljanju finansijskih izvještaja.

Odgovornosti Uprave Društva pri izradi finansijskih izvještaja obuhvaćaju sljedeće:

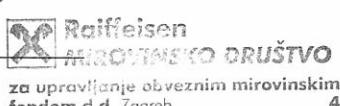
- odabir i dosljednu primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika;
- davanje opravdanih i razboritih prosudbi i procjena;
- postupanje u skladu s važećim računovodstvenim standardima, uz objavu i obrazloženje svih materijalno značajnih odstupanja u finansijskim izvještajima; i
- sastavljanje finansijskih izvještaja pod pretpostavkom vremenske neograničenosti poslovanja, osim ako pretpostavka da će Društvo nastaviti poslovanje nije primjerena.

Uprava Društva je odgovorna za vođenje odgovarajućih računovodstvenih evidencija, koje u svakom trenutku s opravdanom točnošću prikazuju finansijski položaj Društva i dužna je pobrinuti se da finansijski izvještaji budu u skladu sa Zakonom o računovodstvu (Narodne novine 109/07). Pored toga, Uprava je odgovorna za čuvanje imovine Društva, te za poduzimanje opravdanih koraka za sprječavanje i otkrivanje prijevare i drugih nepravilnosti.

Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Srećko Žganec

član Uprave

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.
Heinzelova 44
10000 Zagreb
Republika Hrvatska

Izvještaj neovisnog revizora

Vlasniku Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.:

Obavili smo reviziju financijskih izvještaja društva Raiffeisen mirovinskog društva za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. (u nastavku: "Društvo"), koji se sastoje od izvještaja o financijskom položaju na dan 31. prosinca 2012. godine, izvještaja o sveobuhvatnoj dobiti, izvještaja o promjenama glavnice i izvještaja o novčanim tokovima za godinu koja je tada završila, te sažetog prikaza značajnih računovodstvenih politika i bilježaka uz finansijske izvještaje.

Odgovornost Uprave za finansijske izvještaje

Sastavljanje te objektivan prikaz financijskih izvještaja u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava, potпадaju u djelokrug odgovornosti Uprave, a to obuhvaća: ustrojavanje, uspostavljanje i održavanje internih kontrola koje su relevantne za sastavljanje i objektivan prikaz financijskih izvještaja bez materijalno značajnih pogrešaka u prikazu, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške; odabir i primjenu odgovarajućih računovodstvenih politika; te davanje računovodstvenih procjena primjerenih danim okolnostima.

Odgovornost revizora

Naša je odgovornost izraziti neovisno mišljenje o finansijskim izvještajima na temelju naše revizije. Reviziju smo obavili u skladu s Međunarodnim revizijskim standardima. Navedeni standardi nalažu da postupamo u skladu s etičkim pravilima te da reviziju planiramo i obavimo kako bismo se u razumnoj mjeri uvjerili da finansijski izvještaji ne sadrže materijalno značajne pogreške u prikazu.

Revizija uključuje primjenu postupaka kojima se prikupljaju revizijski dokazi o iznosima i drugim podacima objavljenim u finansijskim izvještajima. Odabir postupaka zavisi od prosudbe revizora, uključujući i procjenu rizika materijalno značajnog pogrešnog prikaza finansijskih izvještaja, bilo kao posljedica prijevare ili pogreške. U procjenjivanju rizika, revizor procjenjuje interne kontrole koje su relevantne za sastavljanje te objektivno prezentiranje finansijskih izvještaja kako bi odredio revizijske postupke primjerene danim okolnostima, a ne kako bi izrazio mišljenje o učinkovitosti internih kontrola u Društvu. Revizija također uključuje i ocjenjivanje primjerenosti računovodstvenih politika koje su primijenjene te značajnih procjena Uprave, kao i prikaza finansijskih izvještaja u cjelini.

Uvjereni smo da su revizijski dokazi koje smo prikupili dostatni i primjereni kao osnova za izražavanje našeg mišljenja.

Mišljenje

Po našem mišljenju, priloženi finansijski izvještaji prikazuju istinit i fer pregled, u svim materijalno značajnim odrednicama, finansijskog položaja Društva na dan 31. prosinca 2012. godine, te rezultate njegovog posovanja i novčanih tokova za godinu koja je tada završila u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnikom o financijskim izvještajima mirovinskih društava izdanim od Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga.

Deloitte d.o.o.


Branislav Vrtačnik, ovlašteni revizor Uprave
Zagreb, Republika Hrvatska
30. travnja 2013. godine



Društvo upisano u sudski registar Trgovačkog suda u Zagrebu: MBS 030022053; uplaćen temeljni kapital: 44.900,00 kuna; članovi uprave: Eric Daniel Olcott and Branislav Vrtačnik; poslovna banka: Zagrebačka banka d.d., Paromilska 2, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2360000-1101896313; SWIFT Code: ZABAHR2X IBAN: HR27 2360 0001 1018 9631 3; Privredna banka Zagreb d.d., Račkoga 6, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2340009-110098294; SWIFT Code: PBZGHR2X IBAN: HR38 2340 0091 1100 9829 4; Raiffeisenbank Austria d.d., Petrinjska 59, 10 000 Zagreb, ž. račun/bank account no. 2484008-1100240905; SWIFT Code: RZBHHR2X IBAN: HR10 2484 0081 1002 4090 5

Deloitte se odnosi na Deloitte Touche Tohmatsu Limited, pravnu osobu osnovanu sukladno pravu Ujedinjenog Kraljevstva Velike Britanije i Sjeverne Irske (izvorno " UK private company limited by guarantee"), i mrežu njegovih članova, od kojih je svaki zaseban i samostalan pravni subjekt. Molimo posjetite www.deloitte.com/hr/o-nama za detaljni opis pravne strukture Deloitte Touche Tohmatsu Limited i njegovih tvrtki članica.

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I	Prihodi od upravljanja fondom (Σ od AOP46 do AOP49)	45	4	88.028.489	73.521.396
	a) Naknada od uplaćenih doprinosa	46		11.529.777	11.998.030
	b) Naknada od ukupne imovine mirovinskog fonda	47		76.498.712	61.522.804
	c) Naknada za izlaz	48		-	562
	d) Nagrada za uspješnost	49		-	
II	Rashodi od upravljanja fondom (Σ od AOP 51 do AOP54)	50	5	-12.051.651	-22.798.159
	a) Transakcijski troškovi	51		-	-
	b) Troškovi marketinga	52		-2.563.071	-2.040.917
	c) Troškovi agenata prodaje	53		-	
	d) Ostali troškovi od upravljanja fondom	54		-9.488.580	-20.757.242
III	Dobit ili gubitak od upravljanja fondom (AOP45+AOP50)	55		75.976.838	50.723.237
IV	Rashodi od poslovanja društva (Σ od AOP 57 do AOP61)	56	6	-16.990.862	-17.677.107
	a) Materijalni troškovi	57		-511.927	-429.912
	b) Troškovi osoblja	58		-7.012.727	-6.880.110
	c) Amortizacija i vrijednosno usklađenja ostale imovine	59		-1.341.120	-2.023.855
	d) Rezerviranja	60		-79.492	-
	e) Ostali troškovi poslovanja	61		-8.045.594	-8.343.230
V	Dobit ili gubitak od redovnog poslovanja (AOP55+AOP56)	62		58.985.977	33.046.130
VI	Financijski prihodi i rashodi	63		-	-
	a) Neto prihod od kamata	64		8.190.112	7.401.810
	b) Neto tečajne razlike	65		145.168	170.395
	c) Ostali financijski prihodi i rashodi	66		891.376	1.175.827
	d) Umanjenje financijskih instrumenata	67		-	-
VII	Neto financijski rezultat (Σ od AOP64 do AOP67)	68	8	9.226.656	8.748.032
VIII	Ostali prihodi i rashodi	69	7	278.941	673.395
IX	Dobit ili gubitak iz poslovanja prije oporezivanja (AOP62+AOP68+AOP69)	70		68.491.574	42.467.557
X	Porez na dobit	71	9	-13.703.900	-8.489.291
XI	Dobit ili gubitak (AOP70+AOP71)	72		54.787.674	33.978.266

Izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

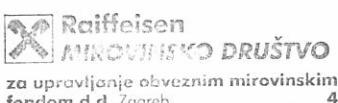
	Pozicije	AOP	Bilješke	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
XII	Ostala sveobuhvatna dobit (Σ od AOP74 do AOP78)	73		-1.061.341	1.644.710
	a) promjena revalorizacijskih rezervi (nekretnina, postrojenja, opreme i nematerijalne imovine)	74		-	-
	b) aktuarski dobici/gubici po mirovinskim planovima definiranih primanja	75		-	-
	c) nerealizirani dobici/gubici financijske imovine raspoložive za prodaju	76		-1.472.518	1.644.710
	d) dobici/gubici od instrumenata zaštite novčanog toka	77		-	-
	e) Porez na dobit na ostalu sveobuhvatnu dobit	78		411.177	-
XIII	Ukupna sveobuhvatna dobit (AOP72+AOP73)	79		53.726.332	35.622.976
XIV	Reklasifikacijske usklade	80		-	-

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Srećko Žganec

član Uprave

Izvještaj o finansijskom položaju

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	AKTIVA	1			
A	Imovina	2			
	I. Financijska imovina (AOP4+AOP5+AOP6+AOP7+AOP9)	3	12	160.452.043	139.079.270
	1. Novac i novčani ekvivalenti	4		10.508.057	11.531.788
	2. Financijska imovina po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	5		-	17.934.406
	3. Financijska imovina raspoloživa za prodaju	6		42.930.830	-
	4. Zajmovi i potraživanja	7		64.523.625	56.155.056
 od toga jamstveni polog	8		53.882.061	56.013.585
	5. Financijska imovina koja se drži do dospijeća	9		52.989.530	53.458.020
	II. Potraživanja (AOP11+AOP12+AOP13)	10		6.794.610	8.437.016
	1. Potraživanja s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	11		6.729.268	5.819.477
	2. Potraživanja od državnih jedinica i drugih institucija	12		53.882	2.611.014
	3. Ostala potraživanja	13		11.461	6.525
	III. Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda	14	13	1.766.821	1.761.025
	IV. Odgođen porezna imovina	15	14	411.178	11.401
	V. Nekretnine, postrojenja i oprema	16	10	4.725.134	4.738.136
	VI. Ulaganja u nekretnine	17			
	VII. Nematerijalna imovina	18	11	423.528	375.886
	VIII. Ostala imovina	19		-	-
B	Ukupna aktiva (AOP3+AOP10+AOP14+AOP15+AOP 16+AOP17+AOP18+AOP19)	20		174.573.313	154.402.734
	Izvanbilančni zapisi	21		-	-

Izvještaj o finansijskom položaju (nastavak)

Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

	Pozicije	AOP	Bilješke	31.12. prethodne godine	Na izvještajni datum tekućeg razdoblja
	PASIVA	22			
C	Kapital i rezerve (AOP24+AOP25+AOP26+AOP27+AOP31 +AOP32)	23		169.046.246	149.969.222
	I. Upisani kapital	24	15	110.000.000	110.000.000
	II. Rezerve kapitala	25		-	-
	III. Rezerve	26		5.500.000	5.500.000
	IV. Revalorizacijske rezerve (Σ AOP28 do AOP30)	27		-1.644.710	-
	1. Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	28		-1.644.710	-
	2. Revalorizacijske rezerve instrumenata zaštite	29		-	-
	3. Ostale revalorizacijske rezerve	30		-	-
	V. Zadržana dobit ili preneseni gubitak	31		403.282	490.956
	VI. Dobit ili gubitak tekuće godine	32		54.787.674	33.978.266
D	Obveze (ΣAOP34 do AOP39)	33	16	3.232.780	2.280.216
	I. Obveze s osnova upravljanja mirovinskim fondovima	34		-	-
	II. Obveze za primljene kredite i zajmove	35		938.467	-
	III. Ostale obveze po finansijskim instrumentima	36		-	-
	IV. Obveze prema dobavljačima	37		1.466.768	1.410.570
	V. Obveze za isplate dividendi ili udjela u dobiti	38		-	-
	VI. Ostale obveze	39		827.545	869.646
E	Rezerviranja	40	17	1.536.319	1.647.005
F	Odgođeno plaćanje troškova i prihod budućih razdoblja	41		757.969	506.291
G	Odgođene porezne obveze	42		-	-
H	UKUPNA PASIVA (AOP23+AOP33+AOP40+AOP41+AOP42)	43		174.573.313	154.402.734
	Izvanbilančni zapisi	44		-	-

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.
Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Damir Črbavac

predsjednik Uprave

Raiffeisen
MIROVINSKO DRUŠTVO
za upravljanje obveznim mirovinskim
fondom d.d. Zagreb

Srećko Žganec

član Uprave

Izvještaj o promjenama glavnice
Na dan 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Kapital i rezerve		Raspodjeljivo vlasnicima maticice					Raspodjeljivo vlasnicima nekontrolirajućih interesa		Ukupno kapital i rezerve
Pozicija		Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija finansijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	
Pozicija Stanje 1. siječanj prethodne godine									177.819.913
Promjene računovodstvenih politika	-	-	5.500.000	-	-583.369	-	62.903.282	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječanj prethodne godine (prepravljeno)	110.000.000	-	5.500.000	583.369	-	62.903.282	54.787.674	-	177.819.913
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-	54.787.674
Nerealizirani dobitci ili gubici od finansijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	-1.061.341	-	-	-	-	-1.061.341
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi prethodne godine (razdoblja iz prethodne godine)									53.726.333
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-1.061.341	-	-	-	54.787.674	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-	-	-	-62.500.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-	-62.500.000
Stanje na 31. prosinac prethodne godine (zadnji dan izvještajnog razdoblja u prethodnoj godini)	110.000.000	-	5.500.000	-1.644.710	-	403.282	54.787.674	-	169.046.246

Izvještaj o promjenama glavnice (nastavak)

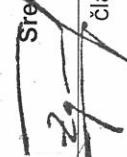
Na dan 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

Pozicija	Kapital i rezerve			Raspodjeljivo vlasnicima maticice				Ukupno kapital i rezerve
	Upisani kapital	Rezerve kapitala	Rezerve iz dobiti	Revalorizacija financijske imovine raspoložive za prodaju	Ostale revalorizacijske rezerve	Zadržana dobit ili preneseni gubitak	Dobit ili gubitak tekuće godine (razdoblja)	
Stanje 1. siječnja tekuće godine	110.000.000	-	5.500.000	-1.644.710	-	55.190.956	-	169.046.246
Promjene računovodstvenih politika	-	-	-	-	-	-	-	-
Ispravak pogreški prethodnih razdoblja	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje 1. siječnja tekuće godine (prepravljeno)	110.000.000	-	5.500.000	-1.644.710-	-	-	-	169.046.246
Dobit ili gubitak razdoblja	-	-	-	-	-	33.978.266	-	33.978.266
Nerealizirani dobitci ili gubici od financijske imovine raspoložive za prodaju	-	-	-	1.644.710	-	-	-	1.644.710
Ostale nevlasničke promjene kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
Ukupno izravno priznati prihodi i rashodi tekuće godine (tekućeg razdoblja)	-	-	-	1.644.710	-	-	-	35.622.976
Povećanje/smanjenje upisanog kapitala	-	-	-	-	-	-	-	-
Ostale uplate vlasnika	-	-	-	-	-	-	-	-
Isplata udjela u dobiti	-	-	-	-	-	-54.700.000	-	-54.700.000
Ostale raspodjele vlasnicima	-	-	-	-	-	-	-	-
Stanje na 31. prosinac tekuće godine (zadnji dan izještajnog razdoblja)	110.000.000	-	5.500.000	-	-	490.956	33.978.266	149.969.222

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.
Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2013. godine:


Damir Grbavac
 predsjednik Uprave


Sretko Žganec
 član Uprave


RAIFFEISEN MIROVINSKO DRUŠTVO
 za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. Zagreb
 4

Izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
I. Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti ($\Sigma AOP82P$ do $AOP95$)	81	51.272.214	15.961.573
Primici od naknade za upravljanje fondovima	82	76.686.907	62.433.157
Ostali primici od mirovinskih fondova	83	11.529.777	11.998.030
Ostali primici s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	84		
Izdaci s osnove upravljanja mirovinskim fondovima	85	-7.925.520	-22.692.471
Novac isplaćen dobavljačima	86	-10.537.531	-8.673.156
Novac isplaćen zaposlenicima	87	-7.201.546	-6.155.566
Primici od prodaje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	88	-	10.880.930
Izdaci od kupnje finansijske imovine po fer vrijednosti kroz dobit i gubitak	89	-	-27.570.632
Primici od dividendi	90	-	-
Primici od kamata	91	7.779.204	7.205.617
Izdaci od kamata	92	-15.723	-3.334
Izdaci za porez na dobit	93	-18.699.708	-11.111.705
Ostali primici iz poslovnih aktivnosti	94	123.598	44.970
Ostali izdaci iz poslovnih aktivnosti	95	-467.245	-394.087
II. Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti ($\Sigma AOP97$ do $AOP106$)	96	19.621.663	40.682.725
Primici od prodaje finansijske imovine raspoložive za prodaju	97	47.772.450	58.256.228
Izdaci od kupnje finansijske imovine raspoložive za prodaju	98	-35.347.944	-13.451.808
Primici od ulaganja u zajmove i potraživanja	99	56.300.000	44.200.000
Izdaci za plasmane u zajmove i potraživanja	100	-45.235.046	-46.331.523
Primici od ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospjeća	101	-	-
Izdaci za ulaganje u finansijsku imovinu koja se drži do dospjeća	102	-	-
Izdaci za kupnju nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	103	-3.867.797	-1.990.172
Primici od prodaje nekretnina, opreme i nematerijalne imovine	104	-	-
Ostali primici iz investicijskih aktivnosti	105	-	-
Ostali izdaci iz investicijskih aktivnosti	106	-	-
III. Neto novčani tok od finansijskih aktivnosti ($\Sigma AOP108$ do $AOP117$)	107	-61.561.533	-55.638.467
Uplate vlasnika društva	108	-	-
Izdaci za kupnju vlastitih dionica/otkup udjela	109	-	-
Isplata dividende ili udjela u dobiti	110	-62.500.000	-54.700.000
Primici od kredita	111	4.375.909	4.755.972
Izdaci za otplatu primljenih kredita	112	-3.437.442	-5.694.439
Primici po izdanim finansijskim instrumentima	113	-	-
Izdaci po izdanim finansijskim instrumentima	114	-	-
Ostali primici iz finansijskih aktivnosti	115	-	-
Ostali izdaci iz finansijskih aktivnosti	116	-	-

Izvještaj o novčanim tokovima (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

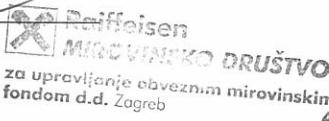
P o z i c i j a	AOP	Isto razdoblje prethodne godine	Tekuće razdoblje
IV. Efekti promjene tečaja stranih valuta	117	-560	17.720
IV. Neto povećanje/smanjenje novčanih sredstava i novčanih ekvivalenta (AOP81+AOP96+AOP107+AOP117)	118	9.331.783	1.023.731
V. Novčana sredstva i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	119	1.176.274	10.508.057
VI. Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja (AOP118+AOP119)	120	10.508.057	11.531.788

Značajnije računovodstvene politike i ostale bilješke su sastavni dio finansijskih izvještaja.

Potpisali u ime Društva dana 30. travnja 2013. godine:

Damir Grbavac

predsjednik Uprave



Srećko Žganec

član Uprave

Bilješke uz finansijske izvještaje

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

1. OPĆI PODACI

Izvještajni subjekt

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. ("Društvo") je registrirano kao dioničko društvo pri Trgovačkom sudu u Zagrebu 27. rujna 2001. godine. Sjedište Društva je u Zagrebu, Heinzelova 44. Isključiva djelatnost Društva je upravljanje obveznim mirovinskim fondom. Na dan 31. prosinca 2012. i 31. prosinca 2011. godine Društvo je upravljalo Raiffeisen obveznim mirovinskim fondom ("Mirovinski fond"). Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga („Agencija“) je regulatorno tijelo Društva za upravljanje fondom.

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA

Osnove sastavljanja

Izjava o usklađenosti

Finansijski izvještaji pripremljeni su u skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima (Narodne Novine 49/99, 63/00, 103/03, 177/04, 71/07, 124/10 i 114/11) i Pravilnikom o finansijskim izvještajima mirovinskih društava (Narodne Novine 13/10). Hrvatska agencija za nadzor finansijskih usluga (HANFA) je 8. prosinca 2011. objavila Uputu o predaji godišnjih finansijskih izvještaja za javnu objavu i statističke potrebe za 2011. godinu na osnovu koje su finansijski izvještaji u ovom obliku pripremljeni za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine.

Osnova sastavljanja

Ovi finansijski izvještaji sastavljeni su po načelu povijesnog troška s iznimkom finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka koji su mjereni po fer vrijednosti.

Korištenje procjena i prosudbi

Sastavljanje finansijskih izvještaja u skladu s navedenim okvirom zahtijeva donošenje prosudbi, procjena i pretpostavki od strane Uprave koje utječu na primjenu politika i objavljenih iznosa imovine i obveza, prihoda i troškova. Informacije o značajnim područjima procjene nesigurnosti i ključnih prosudbi u primjeni računovodstvenih politika koje imaju najznačajniji efekt na iznose prikazane u finansijskim izvještajima navedene su u bilješci 3 uz finansijske izvještaje.

Funkcionalna i izvještajna valuta

Finansijski izvještaji pripremljeni su u kunama, koja je ujedno i funkcionalna valuta Društva. Službeni tečaj na dan 31. prosinca 2012. godine bio je 7,545624 kuna za 1 euro (2011.: 7,53042 kuna).

Promjene u prezentiranju ili klasifikaciji stavki unutar finansijskih izvještaja

Računovodstvene politike dosljedno su primjenjivane i, ako nije drugačije navedeno, u skladu su s onima korištenim prethodne godine. Po potrebi, usporedne informacije su reklasificirane kako bi se postigla usporednost s iznosima u tekućoj godini te ostalim objavljenim podacima. Prihodi i rashodi od upravljanja fondom.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Prihodi iz upravljanja fondom

Prihod iz upravljanja fondom predstavlja iznose zaračunate za usluge upravljanja Raiffeisen obveznim mirovinskim fondom ("Mirovinski fond"). Ove naknade uključuju ulaznu naknadu, naknadu za upravljanje Mirovinskim fondom te izlaznu naknadu. Prihodi se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kad su zarađeni. Rashodi od upravljanja fondovima se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti kako nastaju. Određeni rashodi od upravljanja Mirovinskim fondom i rashodi poslovanja nastali u Mirovinskom fondu, priznaju se u Društvu, sukladno Zakonu o mirovinskom osiguranju i Pravilniku koji je objavila Agencija.

Financijski prihodi i rashodi

Financijski prihodi i rashodi se priznaju u računu dobiti i gubitka kako nastaju. Financijski prihodi i rashodi uključuju prihode i rashode od kamata, amortizaciju diskonta ili premije, ostale razlike između inicijalne knjigovodstvene vrijednosti kamatonosnog instrumenta i njegove vrijednosti po dospijeću izračunate primjenom efektivne kamatne stope, dobitke i gubitke od finansijske imovine koja se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka te tečajne razlike. Prihodi od kamata na finansijske instrumente koji se vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka se obračunavaju primjenom kuponske stope.

Strane valute

Prihodi i rashodi proizašli iz transakcija u stranim valutama preračunati su u kune po srednjem službenom tečaju na dan transakcije. Monetarna imovina i obveze izraženi u stranim valutama na dan izvještavanja preračunavaju se u kune po srednjem tečaju Hrvatske narodne banke objavljenom na posljednji dan obračunskog razdoblja. Svi dobici i gubici koji proizlaze iz preračunavanja stranih valuta uključeni su u računu dobiti i gubitka.

Oporezivanje

Društvo obračunava i plaća poreze sukladno hrvatskom Zakonu o porezu na dobit. Porezni rashod koji se obračunava na rezultat za godinu sastoji se od tekućeg poreza i odgođenog poreza. Tekući porez predstavlja pretpostavljeni iznos poreza koji se plaća na oporezivi iznos dobiti za poslovnu godinu uz primjenu poreznih stopa važećih na dan izvještavanja, te svih korekcija iznosa porezne obveze za prethodna razdoblja.

Iznos odgođenog poreza izračunava se metodom bilančne obveze, pri čemu se uzimaju u obzir privremene razlike između knjigovodstvenih vrijednosti imovine i obveza koje se koriste za potrebe finansijskog izvještavanja i iznosa koji se koristi za potrebe izračuna poreza. Iznos odgođenog poreza temelji se na pretpostavljenom načinu realizacije ili namire knjigovodstvene vrijednosti imovine i obveza po važećim poreznim stopama na dan izvještavanja.

Odgođena porezna imovina priznaje se u trenutku kada je vjerojatno da će oporeziva dobit biti dostatna da se iz nje iskoristi odgođena porezna imovina. Na svaki datum izvještavanja, Društvo mora odrediti nerealiziranu odgođenu poreznu imovinu i knjigovodstvenu vrijednost odgođene porezne imovine. Izračun odgođene porezne imovine odražava porezne posljedice koje bi proizlazile iz načina na koji Društvo očekuje da će, na datum izvještavanja, nadoknaditi knjigovodstvenu vrijednost svoje imovine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Troškovi poslovnog najma

Plaćanja temeljem poslovnog najma se priznaju u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti ravnomjerno tijekom razdoblja predmetnog najma. Primljeni poticaji za najam se priznaju kao sastavni dio ukupnih troškova najma tijekom razdoblja najma.

Nekretnine, postrojenja i oprema

Stavke nekretnina, postrojenja i opreme se vrednuju po povijesnom trošku ili iskazanom trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i ukoliko postoje, gubitke od umanjenja. Trošak ulaganja uključuje troškove koji se izravno mogu pripisati nabavi imovine. Trošak sredstva izgrađenog u vlastitoj izvedbi uključuje troškove materijala i direktnog rada, i sve ostale troškove koji se mogu izravno pripisati dovođenju sredstva u radno stanje za namjeravanu uporabu, i troškove demontaže i uklanjanja sredstva i obnavljanja mesta na kojem je sredstvo smješteno. Kupljeni software koji je ključan za funkcionalnost povezane opreme se kapitalizira kao dio te opreme.

Tamo gdje dijelovi nekretnina, postrojenja i opreme imaju različit korisni vijek trajanja, evidentiraju se kao posebne stavke (značajne stavke) nekretnina, postrojenja i opreme.

Društvo priznaje unutar knjigovodstvene vrijednosti stavke nekretnina, postrojenja i opreme i troškove zamjene dijelova određene stavke u trenutku nastanka, ukoliko je vjerojatno da će buduće ekonomski koristi ugrađene u taj dio pritjecati u Društvo i ako je taj trošak pouzdano mjerljiv. Troškovi redovnog održavanja i popravaka nekretnina, postrojenja i opreme priznaju se kao trošak u razdoblju u kojem nastaju. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira proširenjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti primjenjujući linearnu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nekretnina, postrojenja i opreme. Zemljište se ne amortizira.

Procijenjeni vijek trajanja imovine u tekućem ili usporednom razdoblju je kako slijedi:

	2011.	2012.
Uredski namještaj	4 godine	4 godine
Oprema	4-10 godina	4-10 godina
Motorna vozila	5 godina	5 godina
Ulaganja na tuđim sredstvima	3 godine	3 godine

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Nematerijalna imovina

Sva nematerijalna imovina koju je steklo Društvo iskazana je po trošku ulaganja umanjenom za akumuliranu amortizaciju i gubitke od umanjenja.

Korisni vijek upotrebe i metoda obračuna amortizacije periodično se pregledavaju kako bi se osiguralo da su metoda i razdoblje obračuna amortizacije u skladu s očekivanim ekonomskim koristima koje nose postrojenja i oprema.

Knjigovodstvena vrijednost stavke imovine otpisuje se odmah do njenog nadoknadivog iznosa ukoliko je njena knjigovodstvena vrijednost veća od procijenjenog nadoknadivog iznosa. Dobici i gubici od prodaje određuju se usporedbom prodajne cijene s knjigovodstvenom vrijednošću, i uključuju se u izvještaj o sveobuhvatnoj dobiti.

Troškovi redovnog održavanja izravno terete rezultat poslovanja. Troškovi održavanja kapitaliziraju se u iznimnim slučajevima kada održavanje rezultira proširenjem kapaciteta ili značajnim poboljšanjem imovine na koju se odnosi.

Amortizacija se priznaje u računu dobiti i gubitka primjenjujući linearu metodu kako bi se troškovi amortizacije rasporedili na preostali procijenjeni korisni vijek trajanja nematerijalne imovine kako slijedi:

	2011.	2012.
Software	5 godina	5 godina

Umanjenje vrijednosti nefinancijske imovine

Nadoknадiva vrijednost nekretnina, postrojenja i opreme te nematerijalne imovine je vrijednost veća od fer vrijednosti imovine umanjenje za troškove prodaje i vrijednosti imovine u upotrebi. Za potrebe određivanja umanjenja vrijednosti, imovina se grupira na najmanje jedinice čiji se novčani tokovi mogu zasebno identificirati (jedinice koje generiraju novac). U procjenjivanju vrijednosti u upotrebi, sadašnja vrijednost procijenjenih budućih novčanih tokova izračunava se upotrebom diskontne stope prije oporezivanja koja odražava procjenu vremenske vrijednosti novca na tržištu i rizik specifičan za tu imovinu ili za jedinicu koja generira novac. Nefinancijska imovina kod koje je došlo do umanjenja vrijednosti, provjerava se na svaki datum izvještavanja kako bi se utvrdila mogućnost smanjenja gubitka od umanjenja vrijednosti. Gubitak od umanjenja vrijednosti se smanjuje ukoliko je došlo do promjene u procjeni korištenoj za utvrđivanje nadoknadive vrijednosti, ali najviše do iznosa knjigovodstvene vrijednosti imovine koja ne prelazi knjigovodstvenu vrijednost koja bi bila utvrđena, uzimajući u obzir amortizaciju, da nije došlo do umanjenja vrijednosti.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti

Klasifikacija

Društvo klasificira svoju finansijsku imovinu i finansijske obveze u sljedeće kategorije: po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, ulaganja koja se drže do dospijeća, raspoloživo za prodaju te zajmove i potraživanja. Uprava odlučuje o klasifikaciji odmah pri inicijalnom priznavanju.

a) *Finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka*

Kategorija finansijske imovine po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka obuhvaća finansijsku imovinu namijenjenu trgovcu, koja uključuje izvedenice, te onu koja je na početku određena da se vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka. Društvo priznaje finansijsku imovinu i obveze po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka kada se:

- imovinom i obvezama upravlja, vrednuje ili internu prikazuje na osnovi fer vrijednosti;
- priznavanjem eliminira ili značajno umanjuje računovodstvena neusklađenost koja bi u protivnom nastala; ili
- imovina i obveze sadrže ugrađeni derivativ koji značajno mijenja novčane tokove koji bi inače proizlazili iz ugovora.

b) *Ulaganja koja se drže do dospijeća*

Ulaganja u posjedu do dospijeća su nederivativna finansijska imovina s fiksnim ili odredivim plaćanjima i fiksnim dospijećem koju uprava namjerava i sposobna je držati do dospijeća.

c) *Zajmovi i potraživanja*

Zajmovi i potraživanja su nederivativna finansijska imovina s određenim ili odredivim plaćanjima koja ne kotira na aktivnom tržištu. Oni uključuju plasmane bankama, depozite kod finansijskih institucija i ostala potraživanja.

d) *Finansijska imovina raspoloživa za prodaju*

Finansijska imovina raspoloživa za prodaju je nederivativna finansijska imovina koja se vodi kao raspoloživa za prodaju ili nije klasificirana kao (a) zajmovi i potraživanja, (b) ulaganja koja se drže do dospijeća ili (c) finansijska imovina po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

e) *Ostale finansijske obveze*

Ostale finansijske obveze uključuju sve finansijske obveze koje se ne vode po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka.

Priznavanje

Društvo priznaje finansijsku imovinu i finansijske obveze na datum na koji postaje jedna od ugovornih strana instrumenta.

Kupnja i prodaja finansijske imovine redovnim putem obračunavaju se na datum trgovanja. Od tog se datuma evidentiraju svi dobici i gubici proizašli iz promjena fer vrijednosti finansijske imovine ili finansijske obveze.

Zajmovi i potraživanja i finansijske obveze po amortiziranom trošku priznaju se kada su dani, odnosno primljeni.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Mjerenje

Finansijska imovina se početno mjeri po fer vrijednosti uvećanoj, ako se radi o finansijskoj imovini ili finansijskoj obvezi koja se ne vodi po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka, za transakcijske troškove koji su direktno povezani sa stjecanjem finansijske imovine ili izdavanjem finansijske obveze. Transakcijski troškovi finansijske imovine i finansijskih obveza po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka odmah se rashoduju, dok se kod drugih finansijskih instrumenata amortiziraju.

Nakon početnog priznavanja svi instrumenti klasificirani po fer vrijednosti kroz račun dobiti i gubitka mjere se po fer vrijednosti, a razlike u njihovoј fer vrijednosti priznaju se u računu dobiti i gubitka.

Ulaganja u posjedu do dospijeća se iskazuju po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamate, umanjenom za gubitke uslijed umanjenja vrijednosti. Amortizirani trošak se izračunava uzimajući u obzir sve naknade, plaćene ili primljene stavke, troškove transakcije, premije i diskonte ostvarene prilikom stjecanja.

Finansijska imovina klasificirana kao zajmovi i potraživanja vodi se po amortiziranom trošku primjenom metode efektivne kamatne stope, umanjeno za gubitke od umanjenja vrijednosti ako postoje. Premije i diskonti uključeni su u knjigovodstvenu vrijednost povezanog instrumenta i amortiziraju se primjenom efektivne kamatne stope instrumenta.

Nakon početnog mjerjenja, finansijska imovina raspoloživa za prodaju vodi se po fer vrijednosti. Dobici i gubici koji proizlaze iz promjena fer vrijednosti se priznaju u sklopu ostale sveobuhvatne dobiti i akumuliraju u pričuvi iz revalorizacije ulaganja, izuzev gubitaka zbog umanjenja vrijednosti, kamata obračunatih metodom efektivne kamatne stope i tečajnih razlika po monetarnoj imovini, koji se priznaju u dobit ili gubitak. Kod prodaje ili utvrđenog umanjenja vrijednosti ulaganja, kumulativna dobit ili kumulativni gubitak prethodno knjižen na pričuvu iz revalorizacije ulaganja se prenosi u dobit ili gubitak.

Određivanje fer vrijednosti finansijskih instrumenata

Fer vrijednost finansijskih instrumenata se temelji na njihovim cijenama koje kotiraju na tržištu na dan izvještavanja, bez odbitka budućih procijenjenih troškova prodaje. Finansijska imovina vrednuje se po zaključnoj cijeni ponude na kraju dana.

Ako kotirana cijena finansijskog instrumenta kojim se trguje na uređenoj burzi nije dostupna na određenoj burzi ili od brokera, odnosno dilera ako je riječ od finansijskim instrumentima kojima se trguje izvanburzovno, fer vrijednost instrumenta procjenjuje se primjenom tehnika procjene, uključujući nedavne transakcije koja je obavljena prema tržišnim uvjetima, pozivanje na fer vrijednost drugog instrumenta koji je suštinski isti, tehnike diskontiranih novčanih tokova, ili bilo koju drugu tehniku procjene koja omogućava pouzdanu procjenu cijena dobivenih u stvarnim tržišnim transakcijama. Fer vrijednost kratkoročnih vrijednosnih papira koje je izdala Republika Hrvatska koje ne kotiraju na tržištu, temelji se na preostalom dospijeću i najnovijoj dostupnoj aukcijskoj cijeni istovjetnih instrumenata.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Finansijski instrumenti (nastavak)

Kod primjene tehnika diskontiranog novčanog toka, procijenjeni budući novčani tokovi temelje se na najboljoj procjeni rukovodstva, a primijenjena diskontna stopa je tržišna stopa na datum izvještavanja koja je primjenjiva na instrumente sa sličnim uvjetima. Kod primjene ostalih modela određivanja cijene, ulazni podaci temelje se na tržišnim podacima na datum izvještavanja.

Umanjenje vrijednosti finansijske imovine

Na datum svake izvještavanja pregledava se finansijska imovina koja se vodi po trošku ili amortiziranom trošku kako bi se ustanovilo postojanje objektivnih razloga za umanjenje vrijednosti. Ukoliko postoje takve indikacije, gubitak od umanjenja vrijednosti priznaje se u računu dobiti i gubitka kao razlika između knjigovodstvene vrijednosti imovine i sadašnje vrijednosti procijenjenih budućih novčanih tokova diskontiranih originalnom efektivnom kamatnom stopom finansijske imovine. Kumulativni gubitak koji je isključen iz izvještaja o finansijskom položaju i priznat u računu dobiti i gubitka je razlika između troška kupnje (umanjeno za otplatu glavnice i amortizaciju) i trenutne fer vrijednosti umanjene za prethodno priznata umanjenja vrijednosti.

Kratkoročna stanja se ne diskontiraju. Ako se u narednom razdoblju iznos gubitka od umanjenja vrijednosti koji je priznat za određenu finansijsku imovinu koja se vodi po amortiziranom trošku smanji i smanjenje se može objektivno povezati s događajem nastalom nakon smanjenja, smanjenje se poništava kroz račun dobiti i gubitka.

Prestanak priznavanja finansijske imovine

Društvo prestaje priznavati finansijsku imovinu kada ugovorna prava na novčane tokove od te finansijske imovine isteknu ili u slučaju prijenosa finansijske imovine kada taj prijenos udovoljava uvjetima prestanka priznavanja u skladu s MRS-om 39.

Društvo za određivanje realiziranih dobitaka i gubitaka kod prestanka priznavanja primjenjuje metodu prvi-ulaz prvi-izlaz.

Finansijska obveza prestaje se priznavati ispunjenjem, otkazivanjem ili istekom ugovorne obveze.

Novac i novčani ekvivalenti

Novac i novčani ekvivalenti obuhvaćaju tekuće račune kod banaka i novac u blagajni. Novčani ekvivalenti su kratkoročna, vrlo likvidna ulaganja koja se mogu zamijeniti za poznat iznos novca i podložna su riziku promjene vrijednosti koji nije značajan te se drže s namjerom podmirivanja kratkoročnih novčanih obveza, a ne radi ulaganja ili drugih razloga.

Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja

Potraživanja se vode po fer vrijednosti iznosa danog za njih, a vrednuju se po amortiziranom trošku, korištenjem efektivne kamatne stope. Potraživanja se otpisuju do njihove procijenjene nadoknade vrijednosti putem umanjenja vrijednosti. Ostala potraživanja se uglavnom odnose na potraživanja za naknade za upravljanje Mirovinskim fondom kojim Društvo upravlja.

Dividende

Dividende se priznaju nakon što su izglasane na Skupštini Društva.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

2. SAŽETAK ZNAČAJNIJIH RAČUNOVODSTVENIH POLITIKA (NASTAVAK)

Upisani kapital i rezerve

Upisani kapital je iskazan u kunama po nominalnoj vrijednosti.

Dobit preostala nakon raspodjele se prenosi u rezerve, sukladno odluci Glavne skupštine.

Zakonska pričuva formira se u skladu s hrvatskim Zakonom o trgovačkim društvima, koji nalaže da se svake godine 5% dobiti tekuće godine izdvaja u rezervu dok ona ne dosegne 5% visine temeljnog kapitala. Zakonska pričuva, koja iznosi do 5% temeljnog kapitala, može se iskoristiti za pokriće gubitaka tekuće godine i prethodnih godina.

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze

Obveze prema dobavljačima i ostale obveze priznaju se po amortiziranom trošku nabave uz korištenje metode efektivne kamatne stope.

Primanja zaposlenih

Doprinosi za mirovinsko osiguranje

Društvo uplaćuje doprinose u obvezne mirovinske fondove prema obveznoj, ugovornoj osnovi. Društvo nema drugih obveza plaćanja nakon uplate doprinosova. Doprinosi se prikazuju kao trošak primanja zaposlenih u račun dobiti i gubitka u razdoblju u kojem nastaju.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

3. KLJUČNE RAČUNOVODSTVENE PROCJENE I PREPOSTAVKE

Sastavljanje finansijskih izvještaja sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i Pravilnicima Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga zahtjeva od Uprave da daje prosudbe, procjene i izvodi prepostavke koje utječu na primjenu računovodstvenih politika i iskazane iznose imovine i obveza te prihoda i rashoda. Procjene i s njima povezane prepostavke se temelje na iskustvu u proteklim razdobljima i drugim relevantnim čimbenicima koji se smatraju opravdanima u danim okolnostima i ishod kojih sačinjava temelj za davanje prosudbi o knjigovodstvenim iznosima imovine i obveza koje nisu razvidne iz drugih izvora. Stvarni rezultati se mogu razlikovati od procjena.

Procjene i pripadajuće prepostavke redovito se pregledavaju. Promjene računovodstvenih procjena priznaju se u razdoblju u kojem je promjena procjene napravljena ako promjena utječe samo na to razdoblje. Ako promjena utječe na razdoblje u kojem je nastala i na buduća razdoblja, priznaje se u razdoblju u kojem je nastala i u budućim razdobljima.

Procjene i prepostavke koje nose značajan rizik stvaranja materijalnih razlika u knjigovodstvenoj vrijednosti imovine i obveza u slijedećoj finansijskoj godini su naknade u nastavku.

a) Porez na dobit

Društvo je obveznik poreza na dobit u Hrvatskoj. Društvo priznaje obveze za očekivana moguća porezna pitanja prilikom porezne revizije, koje se temelje na procjenama da li će nastati dodatna porezna obveza. Ukoliko se konačan porezni ishod tih poreznih pitanja razlikuje od iznosa prvobitno obračunatog, nastale razlike utjecat će na rezervacije za porez na dobit i odgođeni porez u razdoblju u kojem je nastala navedena odredba. Obračuni koji potkrjepljuju poreznu prijavu, mogu biti predmet pregleda i odobrenja lokalnih poreznih vlasti.

b) Gubici od umanjenja vrijednosti dugotrajnih zajmova i potraživanja

Društvo procjenjuje najmanje jednom u godini svoj portfelj zajmova kako bi ocijenilo njegovo umanjenje vrijednosti. Određujući da li gubitak od umanjenja vrijednosti treba biti priznat u računu dobiti i gubitka, Društvo prosuđuje da li postoje vidljivi znaci koji ukazuju na mjerljivo smanjenje budućih novčanih tokova od portfelja zajmova i potraživanja prije nego smanjenje može biti vezano uz određeni zajam ili potraživanje iz portfelja. Dokazi mogu uključivati vidljive znakove koji ukazuju na nepovoljnu promjenu u platežnom statusu pojedinačnog zajmoprimeca ili grupe zajmoprimeca, ili nacionalnih ili lokalnih uvjeta koji utječu na parametre važne za imovinu u toj grupi.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

4. PRIHOD OD UPRAVLJANJA FONDOM

	2011.	2012.
Naknada za upravljanje fondom	76.498.712	61.523.366
Naknada za ulaz	11.528.606	11.997.468
Naknada za izlaz	1.171	562
UKUPNO	88.028.489	73.521.396

Naknada za upravljanje

Društvo ima pravo na naknadu za upravljanje, koja trenutno iznosi 0,45% godišnje (2011.: 0,65%). Naknada za upravljanje obračunava se dnevno na osnovu ukupne imovine Mirovinskog fonda umanjene za obveze od ulaganja. Naknada se Društvu plaća mjesечно, drugog radnog dana u mjesecu za prethodni mjesec.

Ulazne naknade

Tijekom 2012. i 2011. godine Društvo je imalo pravo na ulaznu naknadu u visini od 0,8%. Naknada se izravno obračunava na iznos doprinosa koje uplačuju članovi Mirovinskog fonda. Budući da se naknada usteže izravno od dnevnih uplata članova u Mirovinski fond i da ju Društvo prenosi u Središnji registar osiguranika ("REGOS"), ona se u Mirovinskom fondu ne priznaje kao rashod, dok se doprinosi koje su članovi uplatili u finansijskim izvještajima Mirovinskog fonda priznaju umanjeni za iznos naknade.

Izlazne naknade

Društvo također ima pravo na izlaznu naknadu, koju obračunava članovima Mirovinskog fonda prilikom njihovog izlaska iz fonda. Naknada se obračunava na temelju iznosa na računu člana fonda i usteže od toga iznosa. Izlazna naknada se obračunava kako slijedi:

	2011.	2012.
Vrijeme izlaska iz Mirovinskog fonda	Stopa izlazne naknade	Stopa izlazne naknade
U prvoj godini članstva	0,8%	0,8%
U drugoj godini članstva	0,4%	0,4%
U trećoj godini članstva	0,2%	0,2%
Izlaz nakon treće godine	-	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

5. RASHODI OD UPRAVLJANJA FONDOM

	2011.	2012.
Troškovi Agencije (HANFA)	1.868.623	4.165.262
Troškovi finansijskog savjetovanja	1.116.179	1.129.073
Troškovi marketinga	2.563.071	2.040.917
Troškovi REGOS-a	6.503.778	15.462.907
UKUPNO	12.051.651	22.798.159

Rashodi od upravljanja Mirovinskim fondom terete Društvo sukladno Zakonu o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima i regulativom HANFA-e.

Društvo je 2005. godine s finansijskim savjetnikom Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG zaključilo ugovor o pružanju finansijskih usluga. Obveze Društva prema finansijskom savjetniku su na dan 31. prosinca 2012. godine iznosile 282.961 kuna (2011.: 282.391 kuna).

Troškovi REGOS-a obuhvaćaju naknade zaračunate članovima prilikom promjene obveznog fonda i na doprinose koje su uplatili u Mirovinski fond. Dodatno, od kolovoza 2011. godine, sukladno dopunama Zakona o prikupljanju podataka po osiguranicima o dopirnosima za obvezna mirovinska osiguranja, REGOS naplaćuje naknadu za uslugu vođenja registra članova obveznih mirovinskih fondova u iznosu od 2,50 kune po članu obveznog mirovinskog fonda mjesечно.

Troškovi Agencije obuhvaćaju naknade obračunate, od strane Hrvatske agencije za nadzor finansijskih usluga, na ukupnu imovinu Mirovinskog fonda po stopi od 0,03% godišnje i snosi ih Društvo te se ne prefakturiravaju Mirovinskom fondu. Naknada se obračunava dnevno i plaća mjesечно. Agencija je donijela odluku kojom je Društvo izuzela od obveze plaćanja naknade u periodu od 1. siječnja do 30. lipnja 2011. godine.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

6. RASHODI OD POSLOVANJA DRUŠTVA

	2011.	2012.
Troškovi osoblja	7.092.220	6.880.110
Troškovi usluga	2.744.791	2.753.798
Troškovi zakupa	1.196.836	1.241.805
Računovodstvene usluge i usluge upravljanja ljudskim resursima	1.310.688	1.421.200
Amortizacija	1.341.120	2.023.855
Troškovi materijala	511.928	429.912
IT usluge	740.084	714.161
Savjetodavne usluge	539.695	442.909
Porezi i doprinosi	347.200	381.516
Ostali troškovi poslovanja	1.166.300	1.387.841
UKUPNO	16.990.862	17.677.107

Troškovi osoblja uključuju 209.915 kuna (2011.: 218.036 kuna) definiranih doprinosa za mirovinsko osiguranje uplaćenih ili obračunatih za plaćanje obveznim mirovinskim fondovima. Doprinosi su obračunati kao postotak od bruto plaće djelatnika. Na kraju 2012. godine Društvo je zapošljavalo 24 djelatnika (2011.: 22 djelatnika). Također, troškovi osoblja uključuju 1.350.000 kuna (2011.: 1.200.00 kuna) bonusa plaćenih ili obračunatih za isplatu članovima Uprave i djelatnicima. Naknade članovima Nadzornog odbora nisu isplaćivane tijekom 2012. i 2011. godine.

7. OSTALI PRIHODI I RASHODI

	2011.	2012.
Prihodi od ukidanja ukalkuliranih troškova	190.467	601.695
Prihodi od IT usluga	78.607	27.600
Ostali poslovni prihodi	9.867	44.100
UKUPNO	278.941	673.395

Prihodi od IT usluga obuhvaćaju prihode realizirane temeljem pružanja usluga računalne obrade nekim članovima grupe Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb (Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o. i Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

8. FINANCIJSKI PRIHODI I RASHODI

	2011.	2012.
Prihodi od kamata na depozite u bankama	2.399.358	2.788.404
Prihodi od kamata na dužničke vrijednosne papire	5.769.023	4.600.689
Prihodi od kamata na žiro račun	25.944	16.051
Rashodi od kamata na bankovne kredite	-4.213	-3.334
Ukupno neto prihod od kamata	8.190.112	7.401.810
Neto dobit od prodaje instrumenata iskazanih po fer vrijednosti kroz dobit ili gubitak	-	1.428.938
Neto dobit/(gubitak) od prodaje instrumenata iz portfelja raspoloživo za prodaju	891.376	-253.111
Ukupno ostali finansijski prihodi i rashodi	891.376	1.175.827
Pozitivne tečajne razlike	175.549	343.579
Negativne tečajne razlike	-30.381	-173.184
Neto tečajne razlike	145.168	170.395
NETO FINANCIJSKI REZULTAT	9.226.656	8.748.032

9. POREZ NA DOBIT

Tablica u nastavku prikazuje usklađenje između računovodstvene dobiti i troška poreza na dobit:

<i>Porezni rashod priznat u računu dobiti i gubitka</i>	2011.	2012.
Tekući porezi	-13.668.943	-8.388.215
Odgodeni porezni rashod	-34.957	-101.076
UKUPNO	-13.703.900	-8.489.291

<i>Usklađenje poreznog rashoda</i>	2011.	2012.
Dobit prije poreza	68.491.576	42.467.557
Porez na dobit po stopi od 20%	-13.698.315	-8.493.511
Porezno nepriznati rashodi	-11.379	-7.234
Porezni odbici	5.794	11.454
Porezni rashod	-13.703.900	-8.489.291
Efektivna porezna stopa	20,01%	19,99%

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA

2012.	Uredski namještaj	Oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2012.	318.119	7.486.561	37.011	1.134.968	8.976.659
Povećanja	2.006	1.854.219			1.856.225
Otpisi	-10.548	-23.325			-33.873
Na dan 31. prosinca 2012.	309.577	9.317.455	37.011	1.134.968	10.799.011
Ispravak vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2012.	304.589	3.865.385	25.907	55.644	4.251.525
Trošak tekuće godine	7.551	1.535.213	7.403	293.056	1.843.223
Otpisi	-10.548	-23.325			-33.873
Na dan 31. prosinca 2012.	301.592	5.377.273	33.310	348.700	6.060.875
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2012.	13.530	3.621.176	11.104	1.079.324	4.725.134
Na dan 31. prosinca 2012.	7.985	3.940.182	3.701	786.268	4.738.136

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

10. NEKRETNINE, POSTROJENJA I OPREMA (NASTAVAK)

2011.	Uredski namještaj	Oprema	Motorna vozila	Ulaganja na tuđim sredstvima	Ukupno
Nabavna vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2011.	318.119	5.194.001	37.011	3.687	5.552.818
Povećanja	-	2.292.560	-	1.131.281	3.423.841
Otpisi	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2011.	318.119	7.486.561	37.011	1.134.968	8.976.659
Ispravak vrijednosti					
Na dan 1. siječnja 2011.	295.585	2.773.121	18.505	3.463	3.090.674
Trošak tekuće godine	9.004	1.092.264	7.402	52.181	1.160.851
Otpisi	-	-	-	-	-
Na dan 31. prosinca 2011.	304.589	3.865.385	25.907	55.644	4.251.525
Knjigovodstvena vrijednost					
Na dan 1. siječnja 2011.	22.534	2.420.880	18.506	224	2.462.144
Na dan 31. prosinca 2011.	13.530	3.621.176	11.104	1.079.324	4.725.134

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA

2012.	Software
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2012.	2.292.164
Povećanja	132.990
Otpisi	-
Na dan 31. prosinca 2012.	2.425.154
Ispravak vrijednosti	
Na dan 1. siječnja 2012.	1.868.636
Trošak tekuće godine	180.632
Otpisi	-
Na dan 31. prosinca 2012.	2.049.268
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2012.	423.528
Na dan 31. prosinca 2012.	375.886

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

11. NEMATERIJALNA IMOVINA (NASTAVAK)

	Software
2011.	
Nabavna vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2011.	1.848.208
Povećanja	443.956
Otpisi	-
Na dan 31. prosinca 2011.	2.292.164
Ispravak vrijednosti	
Na dan 1. siječnja 2011.	1.688.367
Trošak tekuće godine	180.269
Otpisi	-
Na dan 31. prosinca 2011.	1.868.636
Knjigovodstvena vrijednost	
Na dan 1. siječnja 2011.	159.841
Na dan 31. prosinca 2011.	423.528

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
 Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

12. FINANCIJSKA IMOVINA

	2011.	2012.
<i>Novac i novčani ekvivalenti</i>		
Stanje na tekućem računu kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	3.280	11.529.026
Stanje na tekućem računu kod drugih banka	735	295
Novac u blagajni	4.043	2.467
Depoziti kod banaka s rokom dospijeća do tri mjeseca	10.500.000	-
<i>Finacijska imovina po fer vrijednosti kroz RDG</i>		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri	-	17.934.406
<i>Finacijska imovina raspoloživa za prodaju</i>		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri	42.930.830	-
<i>Zajmovi i potraživanja</i>		
- jamstveni polog, denominiran u kunama	53.882.061	56.013.585
- ostali jamstveni polozi, denominirani u eurima	141.564	141.471
- kunski depoziti u bankama, denominirani u HRK	-	-
<i>Finacijska imovina koja se drži do dospijeća</i>		
- uvršteni dužnički vrijednosni papiri Republike Hrvatske	52.989.530	53.458.020
UKUPNO FINANCIJSKA IMOVINA	160.452.043	139.079.270

Na dan 31. prosinca 2012. godine jamstveni polog ukupnog iznosa 56.013.585 kuna (2011.: 53.882.061 tisuća kuna) se odnosi na oročene depozite kod Hypo Alpe-Adria Bank d.d., skrbničke banke Mirovinskog fonda, po prosječnoj kamatnoj stopi na dan 31. prosinca 2012. godine 4,75% godišnje (2011.: 5,23%). U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, jamstveni polog se izdvaja u iznosu od 1 milijun kuna za prvih 50.000 članova te dodatnih 1 milijun kuna za svakih 10.000 novih članova. Jamstveni polog može se koristiti za pokriće neostvarenog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda. Sredstva jamstvenog pologa se ne mogu založiti niti ta sredstva ulaze u stečajnu masu Društva ili banke skrbnika. Jamstveni polozi su plasirani kao kratkoročni depoziti dopuštajući Društvu da tako minimizira tržišni rizik, ali priroda depozita je dugoročna. Svako povećanje ili smanjenje jamstvenog pologa odobrava HANFA. Uprava je razmotrila da li bi temeljem eventualne nemogućnosti Mirovinskog fonda da ostvari minimalan prinos zajamčen članovima Mirovinskog fonda moglo nastati nepredviđene obveze i zaključila je na temelju postojećih projekcija da je vjerljivost nepostizanja minimalnog zajamčenog prinosa članovima Mirovinskog fonda mala.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

12. FINANSIJSKA IMOVINA (NASTAVAK)

Ostali jamstveni polozi odnose se na beskamatne pologe za najam motornih vozila koja su predmetom operativnog najma. Ostali jamstveni polozi odnose se na oročene pologe koji dospijevaju u roku od četiri do sedam godina kod društva Raiffeisen Leasing d.o.o. i beskamatni su.

Dužnički vrijednosni papiri koji se drže do dospijeća uključuju hrvatsku državnu obveznicu nominalne vrijednosti 55 milijuna kuna, s kuponskom kamatnom stopom od 5,25% godišnje i dospijećem u prosincu 2015. godine.

Finansijska imovina obuhvaća i dužničke vrijednosne papire Republike Hrvatske koji kotiraju na Zagrebačkoj burzi:

	Kuponska stopa	Efektivna kamatna stopa	2011.	2012.
	%	%		
<i>Obveznice i trezorski zapisi, denominirani u kunama</i>				
Ministarstvo financija, RHMF-O-172A	4,75	7,00	16.738.245	-
Ministarstvo financija, RHMF-O-15CA	5,25	6,81	946.510	-
Ministarstvo financija, RHMF-O-203A	6,75	7,32	3.861.960	-
Ministarstvo financija, RHMF-O-017BA	6,25	7,07	5.765.940	-
Ministarstvo financija, RHMF-O-227E	6,50	4,81	14.183.395	14.903.645
Ministarstvo financija, RHMF-O-167A	5,75	6,88	1.434.780	-
Ministarstvo financija, RHMF-O-19BA	5.375	4,82	-	3.030.761
UKUPNO			42.930.830	17.934.406

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

13. PLAĆENI TROŠKOVI BUDUĆEG RAZDOBLJA I NEDOSPJELA NAPLATA PRIHODA

Plaćeni troškovi budućeg razdoblja i nedospjela naplata prihoda na dan 31. prosinca 2012. godine sastoje se od plaćenih budućih troškova u iznosu 272.899 kuna (2011.: 290.845 kuna) i obračunate nedospjele kamate u iznosu 1.488.126 kuna (2011.: 1.475.976 kuna).

14. ODGOĐENA POREZNA IMOVINA

Priznata odgođena porezna imovina

Promjene privremenih razlika i elemenata odgođene porezne imovine su kako slijedi:

	2011.	2012.	Na teret računa dobiti i gubitka 2011.	Na teret računa dobiti i gubitka 2012.
Ostale obveze (rezerviranja za bonuse)	-	-	-34.957	-112.476
Nerealizirani gubitak RHMF-O-19BA	-	11.401	-	11.401
UKUPNO ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	-	11.401	-34.957	-101.075

	2011.	2012.	Na teret ostale sveobuhvatne dobiti 2012.	Na teret ostale sveobuhvatne dobiti 2011.
Gubici po revlorizaciji finansijske imovine raspoložive za prodaju	411.178	-	-411.178	-
UKUPNO ODGOĐENA POREZNA IMOVINA	411.178	-	-411.178	-

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. UPISANI KAPITAL

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. osnovano je kao dioničko društvo sa sjedištem u Zagrebu, Hrvatska. Društvo je u 100% vlasništvu Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Krajnje matično društvo je Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, banka registrirana u Austriji.

Na dan 31. prosinca 2012. godine, upisani kapital društva se sastoji od 110.000.000 kuna (2011.: 110.000.000 kuna) autoriziranih, izdanih i u potpunosti uplaćenih redovnih dionica, u ukupnoj upisanoj vrijednosti od 110.000.000 kuna (2011.: 110.000.000 kuna). Nominalna vrijednost jedne dionice iznosi 1.000 kuna (2011.: 1.000 kuna). Redovni dioničari imaju pravo na dividendu izglasano na Glavnoj skupštini i pravo na jedan glas po dionici u Glavnoj skupštini.

Dividende

U 2012. godini je iz zadržane dobiti Društva isplaćena ukupna dividenda po redovnoj dionici u iznosu 497,27kuna (2011.: 568,18 kuna) po dionici, što ukupno iznosi 54,7milijuna kuna (2011.: 62,5 milijuna kuna).

Upravljanje kapitalom

Ciljevi Društva kod upravlja kapitalom su:

- očuvati sposobnost društva da nastavi poslovati na pretpostavci vremenski neograničenog poslovanja, kako bi nastavilo ostvarivati prinos vlasnicima i pogodnosti za ostale;
- zadovoljiti zahtjeve za kapitalnim zahtjevima, uz što je više moguće, zadržavanjem dobiti; i
- održavati bilancu s značajnim komponentama novca i kratkotrajne imovine, kao i s kapitalom i ostalim ulaganjima.

Društvo nema ugovorenih uzetih zajmova koji bi, u slučaju promjene kreditnog rejtinga, rezultirali materijalnim negativnim efektima na finansijsku poziciju ili likvidnost. Nadalje, Društvo generira dovoljno novca iz poslovnih aktivnosti za financiranje obveza kako one dospijevaju. Dodatna likvidnost, ako je potrebna, dostupna je kroz pristup na finansijska tržišta.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

15. UPISANI KAPITAL (NASTAVAK)

Društvo upravlja kapitalom koristeći neto imovinu ili kapital i rezerve. Neto vrijednost imovine ili kapitala uključuje ukupnu imovinu umanjenu za ukupne obveze koje se sastoje od slijedećih stavki:

	2011.	2012.
Dugotrajna imovina	113.049.487	115.834.029
Novac i novčani ekvivalenti	10.508.057	11.531.738
Kratkotrajna finansijska imovina	43.872.167	18.326.197
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	6.794.610	8.437.016
Ostala imovina	290.845	272.899
Ukupna imovina	174.573.313	154.401.879
Manje ukupne obveze	-5.527.067	-4.433.512
Neto imovina	169.045.679	149.968.367

16. OBVEZE

	2011.	2012.
Obveze prema dobavljačima	1.466.768	1.410.570
Obveze prema zaposlenima	512.293	479.633
Obveze za porez na dobit	-	-
Obveze za primljene zajmove	938.467	-
Obveze prema HANFA-i	314.647	389.358
Ostale obveze	605	655
UKUPNO	3.232.780	2.280.216

Društvo je 2005. godine s finansijskim savjetnikom Raiffeisen Vermögensverwaltungsbank AG iz Beča zaključilo ugovor o pružanju finansijskih usluga. Troškove savjetovanja snosi Društvo, a obveze Društva prema finansijskom savjetniku su na dan 31. prosinca 2012. godine iznosile 282.961 kuna (2011.: 282.391 kuna).

17. REZERVIRANJA

Rezerviranja na dan 31. prosinca 2012. godine sastoje se od rezerviranja za bonusе djelatnika u iznosu od 1.350.000 kuna (2011.: 1.200.000 kuna), rezerviranja za neiskorištene dane godišnjeg odmora u iznosu od 297.005 kuna (2011.: 336.319 kuna).

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)
Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine
(Svi iznosi izraženi su u kunama)

18. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA

U ovoj bilješci izneseni su detalji o izloženosti Društva rizicima i opisane su metode koje rukovodstvo koristi za upravljanje rizicima. Najznačajnije vrste finansijskih rizika kojima je Društvo izloženo su tržišni rizik i kreditni rizik. Tržišni rizik uključuje rizik promjene tečaja i rizik promjene kamatnih stopa

Kreditni rizik

Kreditni rizik je rizik prestanka otplaćivanja obveze ili potencijalne obveze druge strane kojom je Društvo izvršilo transakciju. Izloženost Društva kreditnom riziku na datum izvještavanja koja proizlaze iz finansijskih instrumenata po fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka i depozita kod banaka, proizlazi iz fer vrijednost instrumenta, čija je pozitivna vrijednosti na taj dan prikazana u izvještaju o finansijskom položaju. Rizik mogućeg neplaćanja obveza, koji postoji kod pojedinih strana u transakcijama s finansijskim instrumentima sa promjenama fer vrijednosti kroz račun dobiti ili gubitka, stalno se prati. Prilikom praćenja kreditnog rizika, uzimaju se u obzir instrumenti kojima se trguje i koji imaju pozitivnu fer vrijednost, kao i promjenjivost njihove fer vrijednosti.

Na datum izvještavanja, kreditni rizik Društva proizlazi iz izloženosti prema Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, matičnom društvu, prema Hypo Alpe Adria bank d.d., banci skrbniku Mirovinskog fonda, i Republici Hrvatskoj.

Kamatni rizik

Finansijska imovina Društva uglavnom je kamatonosna, dok je većina finansijskih obveza nekamatonosna. Imovina i obveze dospijevaju ili im se mijenjaju kamatne stope u različitim razdobljima ili u različitim iznosima. Sukladno tome, izloženost Društva riziku fer vrijednosti kamatnih stopa je limitirana zbog fluktuacija u prevladavajućim tržišnim kamatnim stopama.

U slučaju imovine i obveza koje nose promjenjivu kamatnu stopu, Društvo je također izloženo bazičnom riziku koji predstavlja razliku u karakteristikama promjena kamatnih stopa različitih indeksa varijabilnih stopa.

Izloženost Društva kamatnom riziku po plasmanima kod banaka i kamatonosnim dužničkim vrijednosnim papirima s fiksnom kamatnom stopom iznosi ukupno 71.392.426 kuna (2011.: 160.306.436 kuna), tako da promjena kamatnih stopa na izvještajni datum ne bi utjecala na dobit i gubitak.

Tečajni rizik

Društvu je dozvoljeno ulaganje u finansijske instrumente, te izvršavati transakcije denominirane u valutama koje nisu njegova funkcionalna valuta. Sukladno tome, Društvo je izloženo riziku da se relativan odnos njegove funkcionalne valute i drugih stranih valuta može promijeniti, što će imati obrnuti utjecaj na vrijednost toga dijela imovine i obveza Društva koji je denominiran u stranoj valuti. Iako se uspješnost poslovanja Društva vrednuje u kunama, dio imovine Društva je nominiran u eurima, te su zbog toga prihod i vrijednost Društva izloženi utjecaju promjene tečaja.

Izloženost Društva tečajnom riziku je povezano s njegovom izloženošću po dužničkim vrijednosnim papirima, primarno nominiranih u eurima, i iznosi 18.090.804 kuna (2011.: 14.643.517 kuna).

Sukladno tome, smanjenje tečaja kune prema euru za 1% bi smanjilo dobit Društva za 180.908 tisuća kuna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Cjenovni rizik

Cjenovni rizik je rizik da će vrijednost finansijskog instrumenta fluktuirati kao rezultat promjene tržišnih cijena, bilo pod utjecajem faktora specifičnih za individualan instrument, za izdavatelja ili svih faktora koji utječu na sve instrumente kojima se trguje na tržištu.

Budući da je kod većine finansijskih instrumenata Društva koji se vrednuju po fer vrijednosti promjena fer vrijednosti iskazana kroz ostalu sveobuhvatnu dobit, promjene u tržišnim uvjetima neće imati izravan utjecaj na dobitke i gubitke priznate u izvještaju o sveobuhvatnoj dobiti.

Rizik likvidnosti

Rizik likvidnosti, također poznat pod nazivom rizik financiranja, je rizik poteškoća s kojima se Društvo može suočiti prilikom pribavljanja sredstava kako bi ispunilo preuzete obveze povezane s finansijskim instrumentima, Budući da Društvo nema nikakvih preuzetih obveza po finansijskim instrumentima, ovaj rizik proizlazi samo iz svakodnevnog poslovanja Društva. Društvo pomno prati svoje novčane priljeve i odljeve i stanje svakodnevno obnavlja u skladu sa stvarnim kretanjima te mjesecnim prognozama, koje se također obnavljaju.

Fer vrijednosti

Fer vrijednost predstavlja iznos za koji se neka imovina može razmijeniti ili obveza izmiriti između obaviještenih i voljnih stranaka u uobičajenim tržišnim uvjetima.

Većina finansijskih instrumenata Društva se iskazuju po fer vrijednosti na datum izvještavanja. Fer vrijednost se uglavnom može odrediti unutar prihvatljivih okvira procjene. Vrijednost određenih ostalih finansijskih instrumenta, plasmana kod banaka, obveza i ukalkuliranih troškova približno je jednaka fer vrijednosti zbog neposrednog dospijeća ili kratkoročnosti navedenih finansijskih instrumenata.

Za većinu finansijskih instrumenata Društva, kotirana cijena je dostupna.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

19. FINANCIJSKI INSTRUMENTI I UPRAVLJANJE RIZICIMA (NASTAVAK)

Fer vrijednosti (nastavak)

Najvažniji finansijski instrumenti Društva koji se ne vode po fer vrijednosti su ulaganja koja se drže do dospijeća, potraživanja od kupaca, ostala potraživanja, dugoročni zajmovi i potraživanja te obveze prema dobavljačima i ostale obveze. Fer vrijednosti finansijskih instrumenata, zajedno s pripadajućim knjigovodstvenim vrijednostima iskazanima u izvještaju o finansijskom položaju su kako slijedi:

	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost	Knjigovodstvena vrijednost	Fer vrijednost
	2011.	2011.	2012.	2012.
Ulaganja	151.362.382	150.430.902	129.035.206	132.109.263
Potraživanja od kupaca i ostala potraživanja	6.794.610	6.794.610	8.437.016	8.437.016
Novac i novčani ekvivalenti	10.565.637	10.565.637	11.532.189	11.532.189
Obveze prema dobavljačima i ostale obveze	-1.749.158	-1.749.158	-1.693.531	-1.693.531
Ostale obveze	-3.777.909	-3.777.909	-2.739.981	-2.739.981
UKUPNO	163.195.562	162.264.082	144.570.899	147.644.956

U idućoj tablici su analizirani finansijski instrumenti koji su nakon prvog priznavanja svedeni na fer vrijednost, razvrstani u tri skupine ovisno o dostupnosti primjetljivih pokazatelja fer vrijednosti:

- 1. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz (neusklađenih) cijena koje kotiraju na aktivnim tržištima za istovrsnu imovinu i istovrsne obveze
- 2. razina dostupnih primjetljivih pokazatelja – pokazatelji fer vrijednosti su izvedeni iz drugih podataka, a ne iz kotiranih cijena iz 1. razine, a odnose se na izravno promatranje imovine ili obveza, tj. njihovih cijena ili su dobiveni neizravno, tj. izvedeni iz cijena
- 3.razina pokazatelja – pokazatelji izvedeni primjenom metoda vrednovanja u kojima su kao ulazni podaci korišteni podaci o imovini ili obvezama koji se ne temelje na primjetljivim tržišnim podacima (neprimjetljivi ulazni podaci).

2012.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Imovina koja se vodi po fer				
Dužničke vrijednosnice	17.934.406	-	-	17.934.406
Ukupno	17.934.406	-	-	17.934.406

2011.	Razina 1	Razina 2	Razina 3	Ukupno
Imovina raspoloživa za prodaju				
Dužničke vrijednosnice	42.930.830	-	-	42.930.830
Ukupno	42.930.830	-	-	42.930.830

Tijekom razdoblja nije bilo reklassifikacija između razina.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

19. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA

U skladu sa Zakonom o obveznim i dobrovoljnim mirovinskim fondovima, povezanim osobama Društva i Mirovinskog fonda smatraju se dioničari, subjekt u kojem dioničar izravno ili neizravno posjeduje više od 10% izdanih dionica, članovi Uprave i Nadzornog odbora, njihovi najbliži srodnici te ostali pojedinci koji mogu utjecati na donošenje odluka u Društvu i Mirovinskom fondu.

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d. u vlasništvu je Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, banke osnovane u Hrvatskoj koja je u potpunosti u vlasništvu Raiffeisen Zentralbank Österreich AG, banke registrirane u Austriji. Društvo obavlja sve poslove sa Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, Raiffeisen Zentralbank Österreich AG i ostalim članicama Grupe po tržišnim cijenama.

a) *Najznačajnije transakcije s neposredno povezanim osobama*

Društvo je zaključilo nekoliko transakcija s Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i njezinim povezanim subjektima. Društvo vodi tekuće račune kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb. Tijekom 2012. godine, Društvo je kod Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb držalo depozite i koristilo kreditiranje putem dopuštenog prekoračenja. Društvo Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb i ostalim subjektima grupe također plaća troškove marketinških usluga, usluga prodaje i ostale troškove. Tijekom 2012. godine, Društvo je Raiffeisen mirovinskom društvu za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o., ~~Raiffesien Investu d.o.o.~~ i Raiffeisen mirovinskom osiguravajućem društvu d.o.o., ovisnim društvima Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb, pružalo određene usluge računalne obrade.

Društvo ima zaključen ugovor o pružanju usluga sa finansijskim savjetnikom Raiffeisen Vermogensverwaltungsbank AG.

Na dan 31. prosinca 2012. godine Društvo je imalo tri važeća ugovora o operativnom najmu motornih vozila zaključenih s Raiffeisen Leasingom d.o.o., ovisnim društvom Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb.

Troškovi Uprave uključuju trošak redovne plaće i troškove bonusa. Kako je objavljeno u bilješci 6., tijekom 2012. i 2011. godine Društvo nije isplaćivalo naknade članovima Nadzornog odbora.

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(Svi iznosi izraženi su u kunama)

20. TRANSAKCIJE S POVEZANIM OSOBAMA (NASTAVAK)

b) Iznosi koji proizlaze iz transakcija s neposredno povezanim osobama

2012.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničar				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	11.529.427	9.453	98.627	1.325.301
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	-	-	23.936	-
Raiffeisen Invest d.o.o.	-	-		-
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o.	-	-	10.472	-
Raiffeisen Vermogensverwaltungsbank AG	-	282.961	-	1.129.073
Raiffeisen Factoring d.o.o.	-	-	-	-
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	27.437	-	1.055.886
Raiffeisen Leasing d.o.o.	141.471	-	-	388.874
Raiffeisen Trenin centar d.o.o.				4.334
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	-	1.501.788	-	2.820.606
UKUPNO	11.670.898	1.821.639	133.035	6.719.740

2011.	Imovina	Obveze	Prihodi	Rashodi
Glavni dioničar				
Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb	10.560.860	946.884	262.472	1.258.357
Ostale članice Grupe				
Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje dobrovoljnim mirovinskim fondovima d.o.o.	-	-	19.200	-
Raiffeisen Invest d.o.o.	-	-	51.007	-
Raiffeisen mirovinsko osiguravajuće društvo d.o.o.	-	-	8.400	-
Raiffeisen Vermogensverwaltungsbank AG		282.391	-	1.116.179
Raiffeisen Factoring d.o.o.	-	-	-	293.851
Raiffeisen Consulting d.o.o.	-	48.796	-	1.642.845
Raiffeisen Leasing d.o.o.	141.563	-	-	288.185
Raiffeisen Trening Centar d.o.o.	-	-	-	6.785
Ključno rukovodstvo				
Kratkoročna primanja Uprave (plaća i bonusi)	-	1.354.424	-	3.127.440
UKUPNO	10.702.423	2.632.495	341.079	7.733.642

Bilješke uz finansijske izvještaje (nastavak)

Za godinu koja je završila 31. prosinca 2012. godine

(*Svi iznosi izraženi su u kunama*)

21. UGOVORNE I POTENCIJALNE OBVEZE

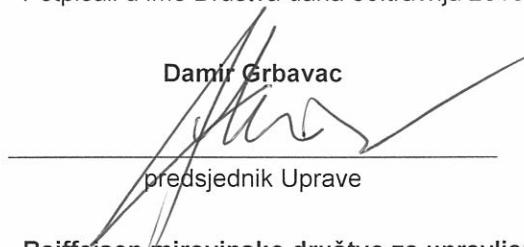
Sljedeća tablica prikazuje ugovorne iznose koji se odnose na obveze po neopozivom operativnom najmu:

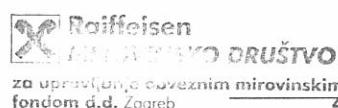
	2011.	2012.
Ugovorne obveze s dospijećem do godinu dana	1.280.954	1.263.498
Ugovorne obveze s dospijećem od jedne do pet godina	5.041.778	4.901.831
UKUPNO	6.322.732	6.165.329

Društvo koristi motorna vozila i poslovni prostor temeljem ugovora o operativnom najmu na rok od pet do petnaest godina. Oplate najma su izvorno nominirane u eurima.

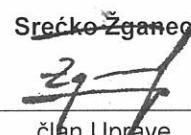
Potpisali u ime Društva dana 30.travnja 2013. godine:

Damir Grbavac


predsjednik Uprave



Srećko Žganec


član Uprave

Raiffeisen mirovinsko društvo za upravljanje obveznim mirovinskim fondom d.d.

Heinzelova 44

10000 Zagreb

Republika Hrvatska